

**Prijedlog odluke o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva
radi refinanciranja postojećih finansijskih obveza TD Energo d.o.o.**



REPUBLIKA HRVATSKA
PRIMORSKO-GORANSKA ŽUPANIJA
GRAD RIJEKA
Gradonačelnik

Rijeka, 14. 2. 2023.

Gradsko vijeće Grada Rijeke
n/r predsjednice Ane Trošelj

Na temelju članka 58. Statuta Grada Rijeke („Službene novine Primorsko-goranske županije“ broj 24/09, 11/10 i 5/13 i „Službene novine Grada Rijeke“ broj 7/14, 12/17, 9/18, 11/18-pročišćeni tekst, 2/20 i 3/21) podnosim Gradskom vijeću Grada Rijeke na razmatranje i usvajanje **Prijedlog odluke o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva radi refinanciranja postojećih financijskih obveza TD Energo d.o.o.**

Na temelju članka 66. stavka 3. Poslovnika Gradskog vijeća Grada Rijeke („Službene novine Primorsko-goranske županije“ broj 29/09, 14/13 i 22/13-ispr. i „Službene novine Grada Rijeke“ broj 10/17, 14/18, 2/19-pročišćeni tekst, 2/20 i 3/21) za izvjestitelje na sjednici Gradskog vijeća Grada Rijeke određujem Maju Malnar, pročelnicu Odjela gradske uprave za komunalni sustav, Marka Križaneca, zamjenika direktora TD Energo d.o.o. i Gordanu Grdinić, rukovoditeljicu službene podrške poslovanju u TD Energo d.o.o.



Obrazloženje
**Prijedloga odluke o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva radi
refinanciranja postojećih financijskih obveza TD Energo d.o.o.**

1. UVOD

Trgovačko društvo Energo d.o.o. za proizvodnju i distribuciju toplinske energije i plina sa sjedištem u Rijeci, Dolac 14 (u daljnjem tekstu: TD Energo), osnovano je i prvi put upisano u registar Trgovačkog suda u Rijeci dana 7. prosinca 1989. godine, na neodređeno vrijeme. Osnovne djelatnosti TD Energo su proizvodnja, distribucija i opskrba toplinskom energijom, kao i distribucija i opskrba plinom te održavanje sustava javne rasvjete.

Na 14. sjednici Gradskog vijeća Grada Rijeke održanoj dana 8. prosinca 2022. godine, Gradsko vijeće Grada Rijeke donijelo je Odluku o kupnji poslovnih udjela trgovačkog društva Hera S.p.A. u trgovačkom društvu Energo d.o.o. te Odluku o povećanju uloga Grada Rijeke u temeljnom kapitalu trgovačkog društva Energo d.o.o. Naime, TD Energo našao se u poteškoćama u poslovanju uslijed objektivnih razloga koji su detaljno obrazloženi prethodno donošenju spomenutih Odluka, u materijalu za 14. sjednicu Gradskoga vijeća održanu dana 8. prosinca 2022. godine. Navedeni objektivni razlozi prvenstveno se odnose na razdoblje od 2009. godine do 2014. godine kada tadašnji regulator energetske djelatnosti (Republika Hrvatska, kasnije Hrvatska energetska regulatorna agencija) radi osiguranja socijalnog mira nije odobravao podizanje prodajnih cijena toplinske energije u situaciji kada je cijena energenta rasla pa je TD Energo bio primoran prodavati toplinsku energiju po cijenama koje su bile niže od nabavnih cijena energenata za proizvodnju iste. Navedeno je rezultiralo time da je cijeli sektor na razini države bilježio gubitke.

Problemi u poslovanju uzrokovani spomenutom činjenicom dodatno su produbljeni globalnom energetsom krizom koja je puni zamah doživjela početkom 2022. godine. Globalna energetska kriza posljedica je snažnog svjetskog gospodarskog rasta nakon dvije godine pandemije, što je povećalo neravnotežu između velike potražnje za energentima i istovremeno nedovoljne ponude, a posebno ruskom agresijom na Ukrajinu koja je pak duboko poremetila opskrbu energenata u cijeloj Europi i snažno povisila njihove cijene, naročito cijenu prirodnog plina, gdje Europska Unija gotovo 50% svojih potreba uvozi iz Rusije.

Kao rezultat ovih značajnih promjena uzrokovanih globalnom energetsom krizom ističe se primjerice podatak o kretanju cijena na referentnoj burzi prirodnog plina u Austriji (<https://www.cegh.at/>). Tako je cijena prirodnog plina početkom 2021. godine iznosila 30-40 EUR/MWh, dok je u kolovozu i rujnu 2022. godine cijena iznosila više od 300 EUR/MWh.

Budući da TD Energo obavlja djelatnosti od velikog značaja za grad Rijeku i njegove građane, osiguranje dugoročnog stabilnog rada TD Energo predstavlja temelj za budući razvoj energetike na lokalnoj i regionalnoj razini. Uz prometnu, elektroenergetsku i komunalnu infrastrukturu te infrastrukturu javnih ustanova, infrastruktura koja je u vlasništvu i pod upravljanjem/održavanjem TD Energo čini temeljnu infrastrukturu za funkcioniranje modernog grada i njegove okolice kako bi se građanima i poslovnim subjektima mogle pružati sve usluge dostupne i u ostalim sredinama u Republici Hrvatskoj i Europskoj uniji. Grad Rijeka stoga je smatrao da je u situaciji objektivne globalne energetske krize nužno stati iza trgovačkog društva koje na području grada Rijeke djeluje još od 1989. godine, zapošljava više od sto radnika te uspješno obavlja djelatnosti od izuzetne važnosti za grad i građane.

Slijedom navedenog, donesene su spomenute odluke vezane uz kupnju poslovnih udjela trgovačkog društva Hera S.p.A. u TD Energo te o povećanju uloga Grada Rijeke u temeljnom kapitalu TD Energo.

Nastavno na izniman značaj TD Energo te nužnost stabilizacije njegova poslovanja, nadalje je u materijalu za 14. sjednicu Gradskoga vijeća najavljeno da bi se u daljnjem razdoblju predložilo refinanciranje ukupnog duga TD Energo. Naime, ograničavanje cijene toplinske energije u razdoblju od 2009. godine do 2014. godine te posljedične teškoće u poslovanju dovele su do toga da se TD Energo bio primoran zadužiti kod financijskih institucija. Pritom većina današnjeg duga društva u vidu zaduženja nije bila preuzeta u funkciji unaprjeđenja poslovanja ili dizanja profitabilnosti, već je bila u funkciji financiranja likvidnosti. Zakonsko ograničenje u pogledu zaduženja do 2022. godine predstavljale su odredbe ranije važećeg Zakona o proračunu („Narodne novine“ broj 87/08, 109/07, 136/12 i 15/15) vezane za trgovačka društva u vlasništvu ili suvlasništvu jedinica lokalne samouprave koje su onemogućavale zaduživanje takvih trgovačkih društava putem povoljnijih dugoročnih kredita za bilo što drugo osim za investicije. To je razlog zašto je značajan dio duga TD Energo kratkoročni i posljedično dinamika otplate kredita izrazito nepovoljna. Kratkoročni krediti koje je TD Energo uspio u dogovoru s bankama reprogramirati tijekom proteklih godina u dugoročne, predstavljaju opterećenje u likvidnosti zbog visokih iznosa otplate glavnica te se i njih uključuje u refinanciranje.

Novim Zakonom o proračunu („Narodne novine“ broj 144/21) koji je stupio na snagu dana 1. siječnja 2022. godine, odredbe koje se tiču zaduživanja trgovačkih društava u vlasništvu, odnosno suvlasništvu jedinica lokalne samouprave su izmijenjene te je omogućeno kreditno zaduženje i za druge svrhe osim za svrhe investiranja. Slijedom navedenog, a kako je to najavljeno na 14. sjednici Gradskoga vijeća, refinanciranje se predlaže na način da se nepovoljne ponajprije kratkoročne kredite obuhvati jednim dugoročnim kreditom. Navedenim bi se, uz provođenje mjera o kojima će više biti riječi u nastavku ovog materijala, dugoročno uravnotežila likvidnost TD Energo i osiguralo stabilno poslovanje, kako tijekom energetske krize, tako i nakon što se odnosi na tržištu energenata uravnoteže.

2. RADNJE PROVEDENE NAKON DONOŠENJA ODLUKA NA 14. SJEDNICI GRADSKOG VIJEĆA GRADA RIJEKE ODRŽANOJ DANA 8. PROSINCA 2022. GODINE

Nakon održane 14. sjednice Gradskog vijeća i usvojene Odluke o kupnji poslovnih udjela trgovačkog društva Hera S.p.A. u trgovačkom društvu Energo d.o.o. te Odluke o povećanju uloga Grada Rijeke u temeljnom kapitalu trgovačkog društva Energo d.o.o., dana 16. prosinca 2022. godine održana je Skupština TD Energo na kojoj su nazočila tri člana Društva i to: Grad Rijeka zastupan po gradonačelniku Marku Filipoviću, CROPLIN d.o.o. Zagreb zastupan po direktoru Miroslavu Polaku i HERA S.p.A. zastupana po punomoćniku Robertu Gasparettu.

Skupština je usvojila dnevnim redom predložene Odluke i to kako slijedi:

1. Odluka o davanju suglasnosti na Ugovor o kupoprodaji i prijenosu poslovnih udjela između HERA S.p.A. i Grada Rijeke
2. Upis promjene imatelja poslovnih udjela u knjizi poslovnih udjela Društva
3. Odluka o povećanju temeljnog kapitala uplatama uloga za nove poslovne udjele
4. Odluka o izmjenama Društvenog ugovora
5. Odluka o usvajanju pročišćenog teksta Društvenog ugovora
6. Odluka o razrješenju i izboru članova Nadzornog odbora Društva

Sve odluke Skupštine su jednoglasno usvojene i ovlastila se Uprava TD Energo za poduzimanje pravnih radnji provedbe prijenosa poslovnih udjela sa HERA S.p.A. na Grad Rijeku, kao i provedbu Odluke o povećanju temeljnog kapitala uplatom novog udjela u visini 30.000.000,00 kn.

Uprava je poduzela sve pravne radnje i podnesena je prijava za upis odluke o prijenosu poslovnih udjela sa HERA S.p.A. na Grad Rijeku, kao i provedba povećanja temeljnog kapitala, budući da je član društva Grad Rijeka izvršio uplatu dokapitalizacije i platio HERA S.p.A. ugovoreni iznos kupoprodaje poslovnih udjela.

S danom 23. prosinca 2022. provedene su na Trgovačkom sudu u Rijeci sve odredbe Društvenog ugovora utvrđene odlukama Skupštine TD Energo od 16. prosinca 2022., i to izmjena Društvenog ugovora u članku 6. (temeljni kapital), članak 7. (poslovni udjeli), članak 9. stavak 3. (prijenos poslovnih udjela), članak 22. (članovi Nadzornog odbora), članak 26. (odluke Nadzornog odbora).

Izvadak iz knjige poslovnih udjela na dan 31. prosinca 2022. daje se u nastavku.

Tablica 1. Izvadak iz knjige poslovnih udjela Društva

POPIS ČLANOVA DRUŠTVA I TEMELJNIH ULOGA
(na dan 31.12.2022.)

	Član društva	Nominalna vrijednost u kn	Udjel u temeljnom kapitalu u postocima	Broj glasova s kojima pojedini član raspoláže
1.	Grad Rijeka, Rijeka, Korzo 16, matični broj subjekta (MBS) 2664763, OIB: 54382731928	126.045.100,00	50,02	50.02%
2.	Grad Rijeka, Rijeka, Korzo 16, matični broj subjekta (MBS) 2664763, OIB: 54382731928	37.740.000,00	14,98	14.98%
3.	Grad Rijeka, Rijeka, Korzo 16, matični broj subjekta (MBS) 2664763, OIB: 54382731928	37.740.000,00	14,98	14.98%
4.	CROPLIN d.o.o., Zagreb, J.Marohnića 1, MBS: 080251104, OIB: 35570445777	20.474.900,00	8,12	8.12%
5.	RH, Županija primorsko-goranska, Općina Čavle, sa sjedištem u Čavlima, na poslovnoj adresi Čavle 206, MBS: 02554941, OIB: 27613220645,	5.000,00	0,002	0.002%
6.	Republika Hrvatska, Županija primorsko-goranska, Općina Kostrena, sa sjedištem u Kostreni, Sv.Lucije 38, MBS: 0605468, OIB: 32131316182	5.000,00	0,002	0.002%
7.	RH, Županija primorsko-goranska, Grad Kraljevica, sa sjedištem u Kraljevici, Frankopanska 1A, MBS: 00417211, OIB: 95667542554	5.000,00	0,002	0.002%
8.	Grad Rijeka, Rijeka, Korzo 16, matični broj subjekta (MBS) 2664763, OIB: 54382731928	30.000.000,00	11,90	11.90%

Izmijenjeni Društveni ugovor u dijelu Poslovni udjeli, članak 7. definirao je sve promjene i sada glasi:

„Poslovni udjeli članova odstupaju dijelom od odnosa nominalnih iznosa temeljnih uloga i iznose:

1. GRAD RIJEKA – 91,875% (devedeset jedan cijelih i osamsto sedamdeset pet tisućitog dijela cijelog posto)
2. CROPLIN d.o.o. 8,125% (osam cijelih sto i dvadeset pet tisućitog dijela cijelog posto)
3. RH, Primorsko-goranska županija, Općina Čavle - 0,002% (nula cijelih i dvije stotine tisućitog dijela cijelog posto)
4. RH, Primorsko-goranska županija, Općina Kostrena - 0,002% (nula cijelih i dvije stotine tisućitog dijela cijelog posto)
5. RH, Primorsko-goranska županija, Grad Kraljevica - 0,002% (nula cijelih i dvije stotine tisućitog dijela cijelog posto)

Osim ako je to drugačije određeno Društvenim ugovorom ili Ugovorom o međusobnim odnosima članova Društva od 11. (jedanaestog) travnja 2003. (dvije tisuće treće), prava i obveze članova Društva razmjerna su veličini njihovih poslovnih udjela.“

Uplaćena sredstva dokapitalizacije TD Energa u visini 30.000.000,00 kn prebačena su na račun TD Energo provedbom povećanja uloga Grada Rijeke u temeljnom kapitalu TD Energo na Trgovačkom sudu i to s danom 27. prosincem 2022. godine. Sredstva dokapitalizacije do dana izrade ovog materijala nisu u potpunosti utrošena, a sredstva koja su iskorištena utrošena su za zatvaranje obveza prema financijskim institucijama za pozajmice i kredite te na zatvaranje obveza prema dobavljačima, a sve kako je to i planirano.

U nastavku se donosi tablica iz koje je razvidna planirana struktura utroška sredstava od dokapitalizacije kako je najavljeno u materijalu za 14. sjednicu Gradskog vijeća od dana 8. prosinca 2022. godine.

Tablica 2. Utrošak sredstava od dokapitalizacije

	Utrošak sredstava od dokapitalizacije	Iznos [kn]
1.	Dospjeli dugovi dobavljačima i pozajmice	15.900.000
2.	Smanjenje poslovne aktivnosti u plinskoj djelatnosti radi energetske krize (od listopada 2022. godine do siječnja 2024. godine)	12.700.000
3.	Smanjenje poslovne aktivnosti u djelatnosti toplinske energije radi energetske krize (od listopada 2022. godine do siječnja 2024. godine)	1.400.000
UKUPNO:		30.000.000

Na dan 30. prosinca 2022. godine ukupan iznos plaćenih sredstava iz sredstava dokapitalizacije iznosi 13.323.534,65 kn. Od toga je za pozajmice i kredite plaćeno 6.772.000,00 kn, a ostatak u iznosu od 6.551.534,65 kn utrošen je na plaćanje dobavljača i poreznih obveza. Preostali iznos dokapitalizacije utrošit će se tijekom 2023. i 2024. godine na nadoknađivanje gubitka ostvarenog radi smanjenja prometa u dvije glavne djelatnosti.

Naime, do dana izrade ovog materijala Vlada RH i Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja nisu donijeli Odluku o naknadi razlike jediničnih cijena za toplinsku energiju, čije je donošenje predviđeno člankom 4. stavak 6. Uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije („Narodne novine“ broj 104/22, 106/22 i 121/22) te TD Energo nije poslao zahtjev za nadoknadom sredstava, a sve u cilju zatvaranja visokih računa dobavljača za plin. Nadalje, niti računi od tvrtke HEP-plin d.o.o Osijek nisu zaprimljeni u cijelosti i ispravni za posljednje tromjesečje 2022. godine. Temeljem Uredbe o otklanjanju poremećaja na

domaćem tržištu energije HERA (Hrvatska energetska regulatorna agencija) je donijela odgovarajuće odluke i odredila jedinične cijene za proizvodnju toplinske energije za centralne toplinske sustave (CTS) odnosno jedinične cijene za toplinsku energiju za zatvorene toplinske sustave (ZTS) kako bi se odredila razlika krajnjih cijena za sve korisnike toplinske energije. Podsjećamo, istom Uredbom u članku 4. stavak 1. utvrđeno je da se cijene za krajnje kupce neće mijenjati u odnosu na cijene iz sezone grijanja 2021/2022 do dana 31.03.2023. godine. Preostala sredstva dokapitalizacije utrošit će se stoga na zatvaranje ulaznih računa za plin i premošćivanje perioda do trenutka kada će Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja platiti subvencionirani dio cijene. Dakle, preostala sredstva su prijeko potrebna za daljnja uravnoteženja likvidnosti za plaćanje dobavljača, te za balansiranje perioda naplate subvencija od Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja.

3. REFINANCIRANJE POSTOJEĆIH FINACIJSKIH OBEVEZA TD ENERGO

Kako bi se odluka o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva radi refinanciranja postojećih financijskih obveza TD Energo mogla donijeti, nužno je pojasniti trenutnu strukturu kreditnih obveza TD Energo koje bi bile obuhvaćene refinanciranjem, odnosno zaduženjem za koje se traži suglasnost Gradskog vijeća Grada Rijeke. U nastavku se stoga donosi popis zaduženja koji se namjeravaju refinancirati zajedničkim kreditom sa njihovim stanjem na dan 31.12.2022. godine.

Tablica 3. Stanje zaduženja koja se planiraju refinancirati

Stanje zaduženja ZA REFINANCIRANJE na dan 31.12.2022.			
u EUR - Dugoročni krediti			
Kreditodavatelj	Datum odobranja	Krajnji datum otplate	31.12.2022
ZABA 5100169836	01.07.2007.	01.11.2024.	1.140.433
ZABA 5100169852	01.07.2007.	01.09.2026.	1.327.228
AGRAM BANKA 6224000347	18.07.2017.	31.07.2024.	352.220
KARLOVAČKA BANKA 20643994	06.02.2020.	31.08.2030.	585.274
KARLOVAČKA BANKA 20644001	06.02.2020.	31.08..2030.	675.636
KARLOVAČKA BANKA 20644060	06.02.2020.	31.08.2030.	744.795
KARLOVAČKA BANKA 20644036	06.02.2020.	31.08.2030.	654.356
NOVA HRVATSKA BANKA (SBER) 504371	09.04.2021.	11.04.2025.	553.482
Ukupno dugoročni krediti			6.033.424
u EUR - Kratkoročni krediti			
Kreditodavatelj	Datum odobranja	Krajnji datum otplate	31.12.2022
AGRAM BANKA 6224000402	20.02.2020.	20.02.2023.	700.000
NOVA HRVATSKA BANKA(SBER) 41230	12.04.2021.	12.04.2023.	929.060
PRIVREDNA BANKA D.D. komercijalni zapisi	09.07.2019.	30.04.2023.	3.875.506
Ukupno kratkoročni krediti			5.504.566
TOTAL/CPLTD			11.537.990

Kao što je razvidno iz tablice, riječ je o većem broju kreditnih obveza s različitim iznosima, uvjetima kreditiranja i trajanju, a većini je zajedničko što su navedene obveze preuzete radi financiranja likvidnosti u okolnostima poteškoća u poslovanju uzrokovanih objektivnim razlozima koji su prethodno detaljno pojašnjeni, kao i činjenica da su uvjeti kreditiranja i rokovi otplate nepovoljni za društvo, te otežavaju likvidnost i redovno poslovanje TD Energo u vremenima energetske krize.

Tijekom 2023. godine, godišnji iznosi otplate glavnica kredita predviđenih za refinanciranje iznose ukupno 7.186.584,00 EUR, od čega otplata za kratkoročni dio dugoročnih kredita iznosi 1.682.018,00 EUR, a razlika od 5.504.566,00 EUR odnosi se na obnavljanje kratkoročnih kredita tijekom godine odnosno njihov povrat na datume dospijeća, kako je prikazano u donjoj tablici.

Tablica 4. Razrada stanja zaduženja za refinanciranje na dan 31.12.2022.

Razrada stanja zaduženja na dan 31.12.2022.			
u EUR - Dugoročni krediti			
Kreditodavatelj	Dugoročni dio (otplata od 2024. nadalje) Stanje na dan 31.12.2022.	Kratkoročni dio dugoročnih kredita glavnice za plaćanje u 2023.	Ukupno stanje duga na dan 31.12.2022.
ZABA 5100169836	570.216	570.217	1.140.433
ZABA 5100169852	973.301	353.927	1.327.228
AGRAM BANKA 6224000347	133.339	218.881	352.220
KARLOVAČKA BANKA 20643994	518.875	66.400	585.274
KARLOVAČKA BANKA 20644001	598.984	76.651	675.636
KARLOVAČKA BANKA 20644060	660.298	84.498	744.795
KARLOVAČKA BANKA 20644036	580.119	74.237	654.356
NOVA HRVATSKA BANKA (SBER) 504371	316.276	237.207	553.482
Ukupno dugoročni krediti	4.351.407	1.682.018	6.033.424
u EUR - Kratkoročni krediti			
Kreditodavatelj		Dio glavnice za plaćanje u 2023.	Ukupno kratkoročne obveze na dan 31.12.2022.
AGRAM BANKA 6224000402		700.000	700.000
NOVA HRVATSKA BANKA(SBER) 41230		929.060	929.060
PRIVREDNA BANKA D.D. komercijalni zapisi		3.875.506	3.875.506
Ukupno kratkoročni krediti		5.504.566	5.504.566
TOTAL/CPLTD	4.354.407	7.186.584	11.537.990

Budući da TD Energo nije u mogućnosti uz redovne iznose otplate glavnica vratiti i kratkoročne kredite koji tijekom 2023. dospijevaju na naplatu, objedinjeni su i dugoročni i kratkoročni krediti u jedno refinanciranje koje već tijekom 2023. godine smanjuje otplatu navedenih kredita.

Temeljem dobivenih informacija od banaka, a sve usklađeno sa njihovim pravilima i odredbama njihovog regulatora Hrvatske narodne banke, kratkoročne kredite nisu u mogućnosti obnavljati iz godine u godinu, a da na njima ne izvrše korekcije (rezerviranja po kreditima). Rezerviranjem kredita bankama se smanjuje rezultat poslovanja na što one nisu spremne pristati. Rezerviranjima kredita TD Energo bi kod banka prešao u lošiju kategoriju klijenta banke.

Sve navedeno potvrđuje potrebu refinanciranja gore navedenih iznosa. U razgovorima s bankama koji se kontinuirano vode, utvrđeno je da bi, ukoliko se refinanciranje ne realizira, iste bile primorane tražiti povrate kratkoročnih kredita, odnosno istima ne bi bili u mogućnosti nadalje produljivati dospijeće što u situaciji energetske krize, smanjenog obima poslovanja i već narušene likvidnosti TD Energo nije u mogućnosti realizirati.

Preostali dio kredita TD Energo koji nisu predmet refinanciranja odnose se na kredite:

- dugoročni krediti kod Erste&Steiermerksische bank d.d. od kojih je jedan odobren u suradnji sa Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak 2010. godine za proširenje plinske mreže i redovno se otplaćuje, a drugi je tek odobreni kredit za ITU projekt koji nije još u otplati,
- dugoročni kredit kod Europske banke (EBRD) koji je odobren 2014. godine za obnovu dijela toplovodne mreže i uredno se otplaćuje,
- kod Partner banke dva dugoročna kredita od kojih jedan dospijeva 01.07.2023. godine, a drugi 01.12.2025. godine, te banka zbog svoje izloženosti (adekvatnosti kapitala) ne može sudjelovati u refinanciranju.

Ostali krediti, a koji su navedeni u tablici 3. ovog materijala bili bi predmet refinanciranja i to putem zajedničkog kredita izdanog od strane svih banaka koje su vjerovnici TD Energo prema sadašnjim u predmetnoj tablici navedenim kreditima (u daljnjem tekstu: Klupski kredit).

Ovim refinanciranjem postojećeg duga TD Energa, smanjio bi se financijski trošak vezan uz prolongiranje svakog pojedinačnog kredita, što društvo danas uredno podmiruje. Radi se o troškovima odobrenja kratkoročnih kredita koji se svake godine obnavljaju, a traženim refinanciranjem će u potpunosti nestati.

U nastavku je prikazana tablica troškova naknada za obnavljanje kredita u posljednje tri godine u EUR.

Tablica 5. Troškovi bankarskih naknada u EUR po godinama

Troškovi bankarskih naknada u EUR po godinama			
u EUR - Kratkoročni krediti prolongati			
GODINA	2020.	2021.	2022.
TROŠKOVI NAKNADA	52.894,72	69.324,69	51.312,03
UKUPNO	52.894,72	69.324,69	51.312,03

Troškovi naknade po Klupskom kreditu iznosili bi 81.200,00 EUR jednokratno te 5.000 EUR godišnje, čime bi se kumulativno smanjili troškovi tijekom idućih godina i poboljšala likvidnost koja je upravo i cilj refinanciranja kredita.

Klupskim kreditom kojim bi se refinancirale postojeće obveze po kreditima navedenim u Tablici 3. ovog materijala predviđeni su bitni elementi kako slijedi u tablici u nastavku.

Tablica 6. Bitni elementi Klupskog kredita

Ukupan iznos i valuta kredita:	Do 11.600.000,00 EUR	
Poslovne banke davatelji kredita	Poslovne banke	Iznos sudjelovanja u kreditu
	Agram banka d.d.	do 1.646.000,00 EUR
	Karlovačka banka d.d.	do 2.685.000,00 EUR
	Nova hrvatska banka d.d.	do 1.463.000,00 EUR
	Privredna banka Zagreb d.d.	do 3.274.000,00 EUR
	Zagrebačka banka d.d.	do 2.468.000,00 EUR
	Ukupno (EUR)	do 11.600.000

Agent	Privredna banka Zagreb d.d.
Rok korištenja kredita	Najkasnije do 31.5.2023.
Rok otplate kredita	Do 10 godina, od dana zaključenja ugovora o kreditu
Način otplate	U uzastopnim tromjesečnim ratama glavnice koje bi tijekom prve dvije godine svaka iznosila 130.000,00 EUR, dok bi tijekom preostalih godina tromjesečne rate koje dospijevaju u periodu od lipnja do studenog svaka iznosila po 250.000,00 EUR, a tromjesečne rate koje dospijevaju u periodu od prosinca do svibnja svaka iznosila po 410.000,00 EUR. Prva rata dospijeva najkasnije 30.6.2023.
Kamatna stopa	3-mjesečni EURIBOR (zero floor) + 3,30 p.p. godišnje
Obračun kamate	Tromjesečno, proporcionalnom metodom, na osnovi stvarnog broja dana za mjesec i godine od 360 dana.
Naknade	Aranžerska naknada: 0,7% jednokratno, na ukupan iznos kredita, dijeli se proporcionalno udjelu svake banke u financiranju. Naknada dospijeva u roku od 5 dana od datuma potpisivanja ugovora o kreditu odnosno najkasnije do datuma prvog korištenja kredita, ovisno što je ranije. Naknada za agenturu: 5.000,00 EUR godišnje
Instrumenti osiguranja	Uključuju, ali nisu ograničeni na: <ul style="list-style-type: none"> - jamstvo Grada Rijeke koje pokriva 80% svih novčanih obaveza po ugovoru o kreditu - založno pravo u korist svih poslovnih banaka, u istom redu prvenstva, na nekretninama u vlasništvu TD Energo d.o.o. kao korisnika kredita upisanih u Općinskom sudu u Rijeci, Zemljišnoknjižnom odjelu Rijeka, i to: <ul style="list-style-type: none"> o na nekretninama koje su trenutno već založene pojedinačno u korist (bilo kojih od) poslovnih banaka: <ul style="list-style-type: none"> • k.č.br. 977/32 upisana u zk. ul. br. 3195, k.o. PLASE • k.č.br. 144/14 upisana u zk. ul. br. 5544, k.o. RIJEKA • k.č.br. 613/4 upisana u zk. ul. br. 5361, k.o. KOZALA • k.č.br. 613/7 upisana u zk. ul. br. 2382, k.o. KOZALA • k.č.br. 614/3 upisana u zk. ul. br. 3127, k.o. KOZALA • k.č.br. 97/1, k.č.br. 97/6, k.č.br. 97/8 i k.č.br. 97/9, upisane u zk. ul. br. 4670, k.o. PLASE Založno pravo poslovnih banaka na navedenim nekretninama koje su instrument osiguranja po predmetnom kreditu će se inicijalno upisati u prvenstveni red neposredno iza tereta koji su trenutno upisani u korist (bilo kojih od) poslovnih banaka a koji su instrument osiguranja po kreditima koji će se refinancirati predmetnim kreditom.; te <ul style="list-style-type: none"> o na sljedećim nekretninama: <ul style="list-style-type: none"> • k.č.br. 97/7 upisana u zk. ul. br. 3194, k.o. PLASE Naknadni uvjet: Upis založnog prava prvog reda u korist svih poslovnih banaka, u istom redu prvenstva, na navedenim nekretninama, koje su instrument osiguranja po predmetnom kreditu, najkasnije do 31.05.2023. <ul style="list-style-type: none"> - zadužnice korisnika kredita u korist svake pojedine poslovne banke u iznosu glavnice kredita s kojom svaka pojedina poslovna banka sudjeluje u kreditu, uvećano za sve kamate, naknade i troškove, u formi i sadržaju prihvatljivom za poslovne banke, solemnizirane kod javnog bilježnika sukladno odredbama Ovršnog zakona - mjenice korisnika kredita u korist svake poslovne banke, s klauzulom "bez protesta" uz mjenično očitovanje za svaku

	pojedinu poslovnu banku, u iznosu glavnice kredita s kojom svaka pojedina poslovna banka sudjeluje u kreditu, uvećano za sve kamate, naknade i troškove, ovjereno kod javnog bilježnika, u formi i sadržaju prihvatljivom za poslovne banke.
Prijevremena otplata kredita:	Korisnik kredita može u cijelosti ili djelomično izvršiti prijevremenu otplatu kredita, na zadnji dan kamatnog razdoblja, u minimalnom iznosu od 1.000.000,00 EUR uz pisanu neopozivu najavu Agentu najmanje 30 radnih dana unaprijed i uz naknadu za prijevremenu otplatu u visini od 0,50 % od iznosa glavnice koji se prijevremeno otplaćuje. Bilo koji prijevremeno otplaćeni iznos ne može se ponovno koristiti.

Nadalje, u prilogu ovog materijala dostavlja se i otplatni plan. Napominje se kako isti predstavlja projekciju otplatnog plana sa EURIBOR na dan 2.2.2023. godine budući da je kamatna stopa određena kao 3-mjesečni EURIBOR (zero floor) + 3,30 p.p. godišnje, odnosno ista je promjenjiva.

U razdoblju trajanja kredita isti se namjerava vraćati sredstvima iz redovnog operativnog poslovanja.

Iako je rizik povećanja troška veći radi u kamatu ugrađenoga tromjesečnog EURIBOR-a, benefiti otplaćivanja značajno umanjene glavnice za prve dvije godine otplate dovode to toga da će se u prvim godinama i za trajanja energetske krize otplate navedenih kredita objedinjenih u Klupski kredit značajno smanjiti i time olakšati financijski položaj TD Energo. Po istim pretpostavkama, od 2025. godine otplate po predloženom Klupskom kreditu bit će veće od otplate kredita koje se namjeravaju refinancirati. Navedeno se događa radi promjene ročnosti, odnosno vremenski duljih otplate koje su u uvjetima iste glavnice u novčanim iznosima manje u odnosu na vremenski kraće otplate, drugim riječima one u manjoj mjeri smanjuju ukupan preostali dug kroz godine, jer se povećava broj godina otplate. Nadalje, do 2025. godine se očekuje da će završiti trenutna energetska kriza pa će se razine profitabilnosti Energa vratiti na redovne te će se sukladno planovima dodatno i povećati radi novih projekata (npr. ITU obnova toplinarstva) na razine koje će moći otplaćivati gore prikazane otplate.

U nastavku je prikazan primjer razlike otplate postojećih (trenutnih) kredita u razdoblju od 2023. godine do 2027. godine. Isto je izračunato prema uvjetima redovnog podmirivanja dugoročnih kredita te dospjeća na naplatu svih kratkoročnih kredita u prvom dijelu 2023. godine.

Tablica 7: Primjer razlike otplate kredita od 2023. godine do 2027. godine

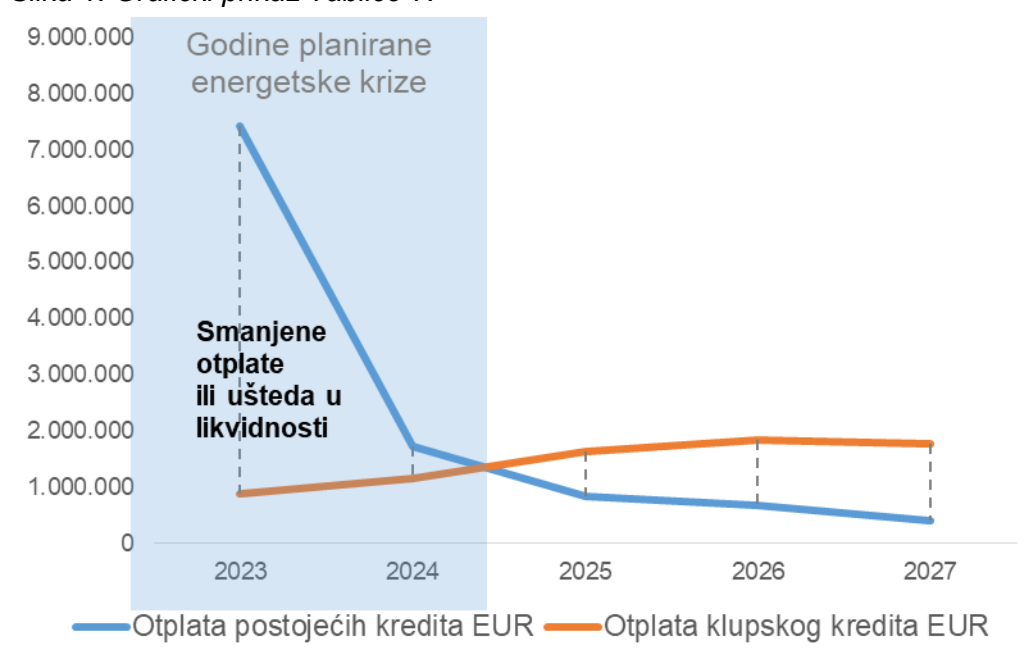
Godina (otplate glavnice i kamate)	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.
1 Otplata postojećih kredita koji se refinanciraju prema ugovorenim ročnostima - EUR	7.428.955	1.732.184	847.903	673.490	405.470
2 Otplata novog klupskog kredita - EUR	887.483	1.156.997	1.641.721	1.849.434	1.773.098
Promjena u likvidnosti - EUR	6.541.473	575.186	-793.819	-1.175.943	-1.367.628
Kumulativ promjene likvidnosti - EUR	6.541.473	7.116.659	6.322.840	5.146.897	3.779.269

Iz priloženoga se vidi da bi smanjenje otplate glavnice refinanciranjem Klupskim kreditom u prve dvije godine dovele do toga da bi otplate kredita bile značajno manje od dosadašnjih otplate. Iako će radi promjene ročnosti od 2025. godine planirane otplate Klupskog kredita biti veće od dosadašnjih planova otplate postojećih kredita, radi velikih ušteda (posebice u

prvoj godini) kumulativno se ušteda u likvidnosti ostvaruje u cijelom promatranom razdoblju, sa svojim vrhuncem u 2024. godini u iznosu od 7.116.659 EUR. Nadalje, važno je spomenuti da se prema službenim planovima od 2025. godine očekuje normalizacija poslovanja radi završetka energetske krize, te povećanje profitabilnosti radi novih projekata, posebice projekta Obnove toplinarstva Grada Rijeke.

S obzirom da u ukupnim razinama otplate kredita otplata glavnice ima osjetno veći udio od otplate kamate, bez obzira na pretpostavljeno povećanje troška financiranja radi utjecaja EURIBOR-a, predstavljena ponuda značajno će poboljšati likvidnost tvrtke, posebice u prve dvije godine u vrijeme energetske krize.

Slika 1: Grafički prikaz Tablice 7.



4. BUDUĆNOST I PERSPEKTIVA TD ENERGO NAKON REFINANCIRANJA

Nakon donošenja Odluke o kupnji poslovnih udjela trgovačkog društva Hera S.p.A. u trgovačkom društvu Energo d.o.o. te Odluke o povećanju uloga Grada Rijeke u temeljnom kapitalu trgovačkog društva Energo d.o.o. na 14. sjednici Gradskog vijeća Grada Rijeke, obavljanja svih radnji potrebnih za provedbu navedenih Odluka te u slučaju donošenja predložene Odluke o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva za ispunjenje obveza TD Energo stvorit će se uvjeti za dugoročnu stabilizaciju poslovanja TD Energo.

Kako je najavljeno u materijalu za 14. sjednicu Gradskog vijeća Grada Rijeke, TD Energo će građanima i pravnim osobama iz Rijeke i okolice i dalje pružati usluge koje je i dosad obavljao, odnosno nastaviti će provedbu iznimno važnih projekata koje je do sada provodio.

Navedeno se odnosi na distribuciju i opskrbu prirodnim plinom koji će nakon prolaska energetske krize, što stručna javnost predviđa tijekom 2024. godine, i dalje biti poželjan i dostupan energent. Iako kraj energetske krize nitko ne može s potpunom točnošću predvidjeti, trenutno stanje zaliha plina i cijena istog daju razlog za optimizam. Zahvaljujući izuzetno blagoj i toploj zimi u Europi, te potezima Europske unije koja je vrlo brzo uspjela osigurati alternativne opskrbe plinom prelaskom na globalno tržište ukapljenog prirodnog plina (LNG), trenutno su skladišni spremnici u Europi puni tj. jedva trošeni i zalihe se mogu prenijeti u iduću zimu. To znači da će Europa morati kupiti znatno manje plina 2023. nego 2022. godine. Također, cijena prirodnog plina u Europi pala je krajem 2022. godine na 76 EUR/MWh, za razliku od 350 EUR/MWh koji su zabilježeni u ljetnim mjesecima prošle godine.

Unatoč svemu tome, Europska unija intenzivno traži alternativne dobavne pravce za prirodni plin, kako u budućnosti i dalje ne bi bila ovisna o plinu koji je dosad dolazio iz Rusije. Odličnu alternativu predstavlja već spomenuti LNG, za koji se Hrvatska, na sreću, na vrijeme pripremila. Europa sada ima osiguranu dostatnu opskrbu energijom barem do 2024. godine, što joj daje dovoljno vremena da se jeftinija alternativna opskrba energijom - obnovljivi izvori i tranzicijska goriva - u velikoj mjeri izgradi i počne funkcionirati. Naime, rezerve prirodnog plina na svjetskoj razini su ogromne i uz osiguravanje alternativnih dobavnih pravaca, ovaj energent će zasigurno još 15-ak godina biti jedna od najvažnijih sastavnica energetske miksa koji će Hrvatska koristiti. Međutim, kako je prirodni plin fosilno gorivo, iako je udio štetnih plinova najmanji, ipak se dugoročno njegova potrošnja iz ekoloških razloga treba smanjivati. Transportna i distribucijska mreža prirodnog plina u Europskoj uniji je vrlo raširena i vrijedna te se na nju računa i u budućnosti, za korištenje novih energenata.

U budućnosti se planira korištenje istih/postojećih distribucijskih plinovoda za mješavinu prirodnog plina i alternativnih izvora energije/goriva poput vodika i bioplina odnosno biometana. TD Energo je u proteklih 15-ak godina obnovio zastarjelu distribucijsku čeličnu mrežu plinovoda novom u tehnologiji PEHD te proširio distribucijsku mrežu izgradnjom novih ogranaka na gotovo čitavom području tzv. riječkog prstena, sveukupno više od 320 km distribucijskih plinovoda. Time su stvoreni potrebni uvjeti da plinovodna mreža može, osim prirodnog plina, podržati i mješavinu prirodnog plina sa alternativnim gorivima poput spomenutog vodika ili biometana. Navedeni način modernizacije distribucijskih plinovoda omogućuje višedesetljetno buduće korištenje/eksploataciju što predstavlja značajan zalag za budućnost. Implementacija spomenutih tehnoloških rješenja vodika i biometana moguća su na lokalnoj te nacionalnoj razini ovisno o tome kako će se postaviti regulatorni okvir koji nije u domeni Energa već nacionalnih institucija

Sve navedeno govori u prilog velikog značaja kojeg će TD Energo i dalje imati, kako u smislu samog osiguravanja dostupnosti energenta kućanstvima i gospodarstvu (distribucija), tako i njegovoj opskrbi.

Nadalje, nakon prolaska energetske krize TD Energo će uložiti maksimalne napore da vrati korisnike sa svog područja na vlastitu opskrbu, nastojeći im pritom osigurati što povoljniju cijenu energenta. Već se tijekom prosinca 2022. godine i siječnja 2023. godine, otvorio prostor i započeli razgovori o potpisivanju novih ugovora za opskrbu plinom po tržišnim uvjetima sa poslovnim subjektima, za sada mjesečnih, budući da je u ovom trenutku cijena plina na nama referentnoj CEGH burzi u značajnijem padu u odnosu na vrijednosti koje je imala tijekom posljednjeg tromjesečja 2022. godine. Time se nazire mogućnost povrata kupaca opskrbe plina na tržišne ugovore TD Energa. Napominje se kako ovi pomaci, iako minimalni, prikazuju zainteresiranost tržišta za ponovnim ugovaranjem opskrbe plina kod TD Energo. Poučeni iskustvom i prateći reakcije korisnika, kako poslovnih subjekata, tako i stanovništva u Rijeci i okolici, koji redovito pitaju kada im se preporučuje ponovno potpisivanje ugovora sa TD Energom za tržišnu opskrbu plina, za očekivati je da će se, čim se za to stvore uvjeti na tržištu Republike Hrvatske, povećati broj korisnika tržišne opskrbe plina te samim time i odgovarajući prihodi iz te djelatnosti. Što se tiče kućanstava, očekuje se kako se velike promjene neće dogoditi tijekom 2023. godine, budući da se očekuje da će trenutne mjere o opskrbi u obvezi javne usluge ostati na snazi do kraja 1. kvartala 2024. godine. TD Energo je svakako dokazao spremnost brzog i učinkovitog komuniciranja s tržištem i ugovaranja s privatnim i poslovnim korisnicima, što pokazuje primjer prebacivanja kupaca sa GPZO-a na TD Energo tijekom 2021. godine, pa primjenjujući istu strategiju, po završetku krize planira većinu potrošnje na svom distributivnom području vratiti na svoju opskrbu.

Trenutni, na natječaju odabrani opskrbljivači u obvezi javne usluge taj status imaju do 30. rujna 2024. godine. Kada se bude raspisivao natječaj za sljedeće razdoblje, koje će vjerojatno trajati od 1. listopada 2024. do 30. rujna 2028. godine, TD Energo se planira prijaviti na taj natječaj i pokušati preuzeti natrag i ovu vrstu opskrbe. Točne odredbe tog natječaja Hrvatska energetska regulatorna agencija još nije obznanila, stoga u ovom trenutku detalje nije moguće predvidjeti.

U pogledu djelatnosti toplinarstva, nova era riječkog toplinarstva započela je realizacijom projekta Obnove toplinarstva grada Rijeke. Koncept projekta predviđa povećanje standarda usluge i njene učinkovitosti uz istovremeno uključivanje zelenih izvora energije. Tako su primjerice kogeneracijska postrojenja koja će se ugraditi tijekom projekta već danas spremna za prihvata mješavine prirodnog plina, vodika i/ili biometana kao goriva iz distribucijskog plinovoda. Dodatno će se na tri lokacije proizvodnih pogona toplana ugraditi solarni sustavi za proizvodnju toplinske energije. Konačni je cilj unaprijediti sustav centralnog grijanja na način da taj oblik grijanja postane poželjan u kućanstvima i poslovnim prostorima, da se promjeni paradigma cijele djelatnosti, kao što se to već događa u zemljama čiji standard pokušavamo doseći. Radi velike fleksibilnosti rada koju omogućuju, postojeći sustavi toplinarstva u gradovima diljem zemalja EU postaju, u sinergiji s elektroenergetskim sustavom, ključni infrastrukturni sustavi/objekti za prijeko potrebnu energetska tranziciju na obnovljive izvore energije gradskih područja i aglomeracija.

Očekivani rezultati projekta Obnove toplinarstva grada Rijeke su sljedeći:

- značajno smanjenje emisija CO₂ u visini od 18%, te uklanjanje SO₂ iz proizvodnje,
- unapređenje učinkovitosti radi optimizacije u proizvodnji i manjih gubitaka distribucije,
- ukupna obnova/rekonstrukcija gotovo 95% distribucijske toplovodne mreže,
- prelazak svih proizvodnih pogona toplana na prirodni plin kao glavni energent uz zadržavanje loživog ulja kao rezerve u iznimnim slučajevima potrebe (u slučaju problema sa isporukom plina, remontu i slično) - projekt će omogućiti proizvodnju više od 50% toplinske energije iz visokoučinkovite kogeneracije i obnovljivih izvora energije po najstrožim važećim standardima EU direktiva na sustavima koji su obuhvaćeni obnovom,
- potpuna obnova sustava bez povećanja troškova za korisnike ili opterećenja proračuna Grada Rijeke,
- priprema sustava za sve veću integraciju obnovljivih izvora energije u budućnosti, a sve sukladno EU "Zelenom planu",
- 24-satni rad svih toplana u sustavu.

TD Energo se u studenom 2022. godine sporazumom priključio grupaciji za toplinarstvo pri HGK na provedbi projekta D2Heat koji podrazumijeva razvoj potrebnih studija i tehničkih rješenja za unapređenje sustava toplinarstva u budućem razdoblju kako bi isti bio što je moguće energetski učinkovitiji te koristio obnovljive izvore energije kao primarne. Provedba projekta D2Heat sufinancirana je do 95% iznosa bespovratnim sredstvima EU prema programu LIFE.

U pogledu javne rasvjete, razina usluge vezane uz javnu rasvjetu čini ovaj Sektor u TD Energo jednim od najnaprednijih na nacionalnoj razini. Znanje i iskustvo koje TD Energo posjeduje, uz ambiciozne planove Grada Rijeke o obnovi rasvjete učinkovitom LED rasvjetom i u budućnosti će osigurati zadržavanje visokog komunalnog standarda ovog segmenta.

Grad Rijeka je prije 20-ak godina prvi među većim gradovima u Republici Hrvatskoj odlučio osnovati Sektor unutar TD Energo i na taj način vlastitim snagama gospodariti javnom rasvjetom. Jedan od temeljnih oslonaca za uspješan rad ovog Sektora je GIS javne rasvjete, IT rješenje koje predstavlja digitalni katastar ove instalacije, ali koji je nadopunjen mnogim podacima koje je potrebno voditi da bi se učinkovito gospodarilo istom. Rješenje je nadopunjavano kroz sve ove godine i omogućava promptnu reakciju na kvarove, detaljno

praćenje učinjenog i široke mogućnosti izvješćivanja po tehničkim, ekonomskim i ekološkim parametrima.

Građani će korist od ovako organiziranog Sektora osjetiti u kratkom vremenu otklanjanja kvarova, a vlasnik instalacije, Grad Rijeka, odličan uvid u sve tehničke i druge detalje o javnoj rasvjeti, brzu pripremu aplikacija za sufinanciranje unaprjeđenja javne rasvjete i slično.

Znanje i stručnost koje se njeguje od osnivanja Sektora javne rasvjete TD Energo svrstava među vodeće tvrtke po pitanju javne rasvjete u Hrvatskoj.

Osim navedenih projekata i usluga koje su uže vezane uz trenutno poslovanje, TD Energo planira ili dijelom već provodi i sljedeće aktivnosti:

- Sudjeluje u projektu LIFE koji će definirati nova ulaganja EU u centralno grijanje grada Rijeke (Obnova toplinarstva 2), sve u skladu s najnovijim zelenim politikama Europske unije.
- Danas je pridružen član projekta Dolina vodika, a sutra aktivni korisnik vodikovih tehnologija.
- Planira prijavu na natječaj za opskrbljivača u obvezi javne usluge koji će se održati 2024. godine.
- Na području obnovljivih izvora energije, posebno solara, te općenito opskrbe električnom energijom, planira pokrenuti projekte u suradnji privatnim i javnim partnerima.

U financijskom i organizacijskom smislu TD Energo će i dalje provoditi praksu pažljivog gospodarenja u smislu učinkovite organizacije, koja se kontinuirano prilagođava potrebama, te efikasnog upravljanja financijskim sredstvima, pri čemu će biti važno da se novostvorena vrijednost za koju se očekuje da će društvo generirati nakon završetka krize, na pravi način raspodjeli na kvalitetno obavljanje temeljnih djelatnosti i na ulaganje u nove projekte.

Primjer proaktivnog upravljanja kadrovskom organizacijom predstavlja plan smanjenja djelatnika koji će se dogoditi radi provedbe projekta Obnova toplinarstva grada Rijeke. Radi automatizacije postrojenja doći će do smanjenja potrebe za djelatnicima zaposlenim u toplinama. U budućnosti stacionarni kadar neće biti potreban, a mobilnih djelatnika koji će pokrivati nekoliko toplana istovremeno trebat će manje nego što ih je sada zaposleno u toplani. Uz sistematizaciju novih radnih mjesta za mobilne timove, pažljivim planiranjem ovo smanjenje provest će se na način da se nikoga ne otpušta, već se računa na umirovljenje dijela zaposlenih te na prekvalifikaciju ostatka.

Refinanciranje će omogućiti da Društvo sigurnije prođe kroz period energetske krize i da nakon njenog završetka financijski stabilizirano započne novi razvojni ciklus sastavljen od aktivnosti navedenih u ovom poglavlju.

5. PRIJEDLOG ODLUKE O DAVANJU SUGLASNOSTI ZA ZADUŽENJE I DAVANJU JAMSTVA RADI REFINANCIRANJA POSTOJEĆIH FINANCIJSKIH OBVEZA TD ENERGO D.O.O.

S obzirom da se radi o zaduženju te davanju jamstva društva u većinskom vlasništvu jedinice lokalne samouprave potrebno je poštivati odredbe Zakona o proračunu („Narodne novine“ broj 144/21), Statuta Grada Rijeke (“Službene novine Primorsko-goranske županije” broj 24/09, 11/10 i 5/13 i “Službene novine Grada Rijeke” broj 7/14, 12/17, 9/18, 11/18-pročišćeni tekst, 2/20 i 3/21) te Odluke o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. godinu („Službene novine Grada Rijeke“ broj 15/22).

Člankom 127. stavkom 2. Zakona o proračunu utvrđeno je da se pravne osobe u većinskom vlasništvu ili suvlasništvu jedinica lokalne samouprave mogu dugoročno zaduživati i refinancirati ili reprogramirati ostatak duga po osnovi kredita uz suglasnost većinskog vlasnika. Stavkom 5. istoga članka propisano je da ako statutom ili odlukom jedinice lokalne samouprave nije propisano tko odlučuje o predmetnoj suglasnosti, odluku donosi predstavničko tijelo jedinice lokalne samouprave. Statutom Grada Rijeke, međutim, izričito je propisano u članku 46. da Gradsko vijeće Grada Rijeke odlučuje o davanju suglasnosti za zaduživanje pravnim osobama u većinskom vlasništvu ili suvlasništvu Grada Rijeke i ustanovama čiji je osnivač Grad Rijeka iznad iznosa od 7.500.000,00 kn.

Nadalje, člankom 129. stavkom 3. Zakona o proračunu propisano je da jedinica lokalne samouprave može dati jamstvo za dugoročno zaduživanje pravnoj osobi u većinskom vlasništvu ili suvlasništvu jedinice lokalne samouprave, uz prethodno dobivenu suglasnost ministra financija. Stavkom 4. istoga članka propisano je da se dano jamstvo uključuje u opseg mogućeg zaduživanja jedinice lokalne samouprave.

Stavkom 6. istoga članka propisano je da ako statutom ili odlukom jedinice lokalne samouprave nije propisano tko odlučuje o jamstvu, odluku donosi predstavničko tijelo jedinice lokalne samouprave. Statutom Grada Rijeke, međutim, izričito je propisano u članku 46. da Gradsko vijeće Grada Rijeke odlučuje o davanju jamstva za ispunjenje obveza pravnim osobama u većinskom izravnom ili neizravnom vlasništvu Grada Rijeke i ustanovama čiji je osnivač Grad Rijeka iznad iznosa od 7.500.000,00 kn.

U svezi spomenutog ishoda prethodne suglasnosti ministra financija, ističe se da je način njezina ishoda reguliran odredbama Pravilnika o postupku dugoročnog zaduživanja te davanja jamstava i suglasnosti jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave („Narodne novine“ broj 67/22). Jedinica lokalne samouprave podnosi zahtjev za davanje jamstva na suglasnost ministarstvu financija temeljem članka 10. predmetnog Pravilnika te je uz zahtjev za davanje suglasnosti dužna dostaviti, između ostalog, odluku predstavničkog tijela o davanju jamstva.

Tek nakon ishoda suglasnosti Ministarstva financija, a sukladno članku 129. stavku 7. Zakona o proračunu, ugovor o jamstvu u ime jedinice lokalne samouprave sklapa načelnik ili gradonačelnik, s obzirom da je temeljem stavka 8. istoga članka jamstvo dano bez prethodne dobivene suglasnosti ministra financija ništeto.

Nadalje, detaljan postupak izdavanja suglasnosti za zaduženje i/ili davanje jamstva Grada Rijeke propisan je člankom 39. Odluke o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. godinu.

Stavkom 3. predmetnog članka propisano je da se pravne osobe u većinskom vlasništvu ili suvlasništvu grada mogu dugoročno zaduživati te refinancirati ili reprogramirati ostatak duga po osnovi kredita ili zajma, sukladno važećim propisima dok je stavkom 5. istoga članka propisano da Grad može dati jamstvo za dugoročno zaduženje pravnoj osobi u većinskom vlasništvu ili suvlasništvu, uz prethodno dobivenu suglasnost ministra financija.

Zahtjev za izdavanje suglasnosti za zaduženje i/ili davanje jamstva odgovorna osoba pravne osobe dostavlja nadležnom upravnom tijelu, koje ocjenjuje opravdanost zaduživanja i/ili davanja jamstva podnositelja zahtjeva.

Sukladno članku 39. stavku 9. Odluke o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. godinu, predmetni zahtjev mora sadržavati sljedeću dokumentaciju:

- obrazloženje namjene dugoročnog zaduženja,
- usvojen financijski plan,
- ovjerenu financijska izvješća za prethodnu godinu i prethodno obračunsko razdoblje,
- dokaz o završenom postupku odabira najpovoljnije ponude za nabavu financijskih sredstava,

- nacrt ugovora ili pismo namjere banke s uvjetima kreditiranja i planom otplate sa svim navedenim troškovima (naknade i kamate),
- izjavu odgovorne osobe podnositelja zahtjeva, danu pod materijalnom i kaznenom odgovornošću, kojom jamči za ispravnost dokumentacije.

Uvidom u dostavljeni zahtjev TD Energo te dokumentaciju koja je priložena uz zahtjev, Odjel gradske uprave za komunalni sustav kao nadležno upravno tijelo utvrdio je da je priložena sva potrebna dokumentacija predviđena člankom 39. stavkom 9. Odluke o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. godinu.

Nadalje, sukladno stavku 10. istoga članka, nadležno upravno tijelo je prilikom ocjenjivanja opravdanosti zaduživanja i/ili davanja jamstva dužno razmotriti opravdanost i usklađenost namjene zaduživanja s ciljevima i prioritetima Grada, bonitet podnositelja zahtjeva, ocjenu stanja zaduženosti podnositelja zahtjeva te učinak novog zaduženja na mogućnost razvoja i likvidnost podnositelja zahtjeva.

U provedenom postupku ocjenjivanja opravdanosti zaduživanja i davanja jamstva, Odjel gradske uprave za komunalni sustav utvrdio je da je navedeno refinanciranje duga TD Energo opravdano, korisno i učinkovito te je isto usklađeno sa ciljevima Grada. Naime, kao što je već navedeno u uvodnom dijelu ovog materijala, TD Energo obavlja djelatnosti proizvodnje, distribucije i opskrbe toplinskom energijom, kao i distribuciju i opskrbu plinom te održavanje javne rasvjete. Riječ je o djelatnostima koje su od velikog značaja za grad Rijeku i njegove građane te osiguranje dugoročnog stabilnog rada TD Energo predstavlja i temelj za budući razvoj energetike na lokalnoj i regionalnoj razini. Uz prometnu, elektroenergetsku i komunalnu infrastrukturu te infrastrukturu javnih ustanova, navedena infrastruktura koja je u vlasništvu i pod upravljanjem/održavanjem TD Energo čini temeljnu infrastrukturu za funkcioniranje modernog grada i njegove okolice kako bi se građanima i poslovnim subjektima mogle pružati sve usluge dostupne i u ostalim sredinama u Republici Hrvatskoj i Europskoj uniji. U trenutnom razdoblju energetske krize na razini čitave Europske unije te posebice u odnosu na buduću dekarbonizaciju gradova i urbanih gradskih područja, energetska infrastruktura kojom upravlja TD Energo predstavlja osnovu za uspostavu energetski učinkovitog gradskog urbanog centra baziranog na tehnologijama niske ili nulte emisije štetnih za okoliš. Prevladavanje trenutnih poteškoća u poslovanju TD Energo te nastavak pozitivnog poslovanja neophodni su i u smislu realizacije projekata kojima se unapređuju iznimno važne djelatnosti toplinske energije te obnova javne rasvjete.

Naime, projektom Obnova toplinarstva grada Rijeke poboljšava se energetska učinkovitost sustava toplinarstva i pouzdanost opskrbe toplinskom energijom na području grada Rijeke ulaganjem u modernizaciju proizvodnih pogona (toplana) i distribucijske mreže uz postupan prelazak na energetski učinkovit sustav centraliziranog grijanja.

Očekivani rezultati projekta su sljedeći:

- značajno smanjenje emisija CO₂ u visini od 18%, te uklanjanje SO₂ iz proizvodnje,
- unapređenje učinkovitosti radi optimizacije u proizvodnji i manjih gubitaka distribucije,
- ukupna obnova/rekonstrukcija gotovo 95% distribucijske toplovodne mreže,
- prelazak svih proizvodnih pogona toplana na prirodni plin kao glavni energent uz zadržavanje loživog ulja kao rezerve u iznimnim slučajevima potrebe (u slučaju problema sa isporukom plina, remontu i slično) - projekt će omogućiti proizvodnju više od 50% toplinske energije iz visokoučinkovite kogeneracije i obnovljivih izvora energije po najstrožim važećim standardima EU direktiva na sustavima koji su obuhvaćeni obnovom,
- potpuna obnova sustava bez povećanja troškova za korisnike ili opterećenja proračuna Grada Rijeke,
- priprema sustava za sve veću integraciju obnovljivih izvora energije u budućnosti, a sve sukladno EU "Zelenom planu",
- 24-satni rad svih toplana u sustavu.

Navedeni projekt i njegova realizacija ocjenjuju se kao iznimno bitni za grad Rijeku i građane budući da se projektom ostvaruje svrha povećanja energetske učinkovitosti toplinskog sustava i pouzdanost opskrbe toplinskom energijom na području grada Rijeke kroz ulaganje u modernizaciju proizvodnih pogona (toplana) i distribucijske mreže uz postupan prelazak na energetski učinkovit sustav centraliziranog grijanja koji odgovara definiciji sustava učinkovitog grijanja i hlađenja te uključuje postrojenja za proizvodnju grijanja i mrežu potrebnu za distribuciju grijanja od proizvodnih jedinica do prostora potrošača.

Nadalje, Gradsko vijeće Grada Rijeke na sjednici održanoj dana 24. veljače 2022. godine donijelo je Akcijski plan energetske učinkovitosti Grada Rijeke za razdoblje 2022. – 2024. godine. U točki 3.3. predmetnog Akcijskog plana: Pregled mjera energetske učinkovitosti za sektor javne rasvjete predviđeno je za nositelje aktivnosti Grad Rijeku i TD Energo provođenje mjere Rekonstrukcija javne rasvjete Grada Rijeke – I faza, koja se odnosi na zamjenu ili instalaciju novog sustava javne rasvjete. Projektom je predviđena rekonstrukcija cca 86% sustava javne rasvjete grada Rijeke koja se odnosi na neučinkovite izvore svjetlosti. Za osvjetljenje prometnica odabrane su visoko efikasne LED svjetiljke koje zadovoljavaju svjetlotehničke proračune sukladno HRN EN 13201, doprinose zaštiti okoliša te povećavaju energetska učinkovitost sustava. Broj svjetiljki obuhvaćenih I fazom rekonstrukcije je 5.400 što čini oko 40% od ukupnog broja projektom predviđenih svjetiljki.

U pogledu iznosa za kojeg se traži suglasnost za zaduženje, ocijenjeno je da je isti opravdan. Naime, kako je razvidno iz poglavlja 3. ovog materijala, zatraženi iznos odgovara iznosu 11.600.000,00 eura.

TD Energo je stoga zatražio ponudu za refinanciranje ostatka duga po osnovi kredita ili zajma u iznosu od 11.600.000,00 eura te je uz svoj zahtjev Odjelu gradske uprave za komunalni sustav dostavio dokaz o završenom postupku odabira najpovoljnije ponude za nabavu financijskih sredstava – obvezujuću ponudu izdanu od strane kluba banaka i to od Privredne banke d.d., Agram banke d.d., Karlovačke banke d.d., Nove hrvatske banke d.d. i Zagrebačke banke d.d. Ističe se da zbog visoke zaduženosti TD Energa kao i ograničenja pojedinih banaka u odnosu na njihovu adekvatnost kapitala, banke koje u ovom trenutku nemaju kredite izdane TD Energu nisu bile u mogućnosti dati ponudu za refinanciranje ukupnog duga. Slijedom toga TD Energo započeo je razgovore s bankama/ vjerovnicima koje već imaju potraživanje po kreditima TD Energa o objedinjenom kreditu te je od navedenih banaka zaprimljena predmetna ponuda.

Zbog navedenih najpovoljnijih uvjeta financiranja TD Energo odlučilo se na kreditiranje putem klupskog kredita banaka i to Privredne banke d.d., Agram banke d.d., Karlovačke banke d.d., Nove hrvatske banke d.d. i Zagrebačke banke d.d., prema uvjetima detaljno opisanim u poglavlju 3. ovog materijala.

Budući da će se kredit otplaćivati kroz 10 godina, gdje prva rata dospijeva 30.06.2023. godine, otplata kredita osigurala bi se iz redovnog poslovanja.

U pogledu zatraženog iznosa jamstva, također je utvrđeno da je isti opravdan. Naime, predviđeno jamstvo Grada Rijeke iznosi 80% od ukupnog iznosa kredita, odnosno 9.280.000,00 EUR uvećano za pripadajuću kamatu i troškove, što je u skladu s Obavijesti Europske komisije o primjeni članka 87. i 88. Ugovora o Europskoj zajednici u području državnih potpora u obliku jamstva (SL C 155, 20.06.2008.), uključujući Ispravak Obavijesti Europske komisije o primjeni članka 87. i 88. Ugovora o europskoj zajednici na području državnih potpora u obliku jamstva (SL C 244, 25.09.2008.).

Dodatno se ističe da je Odlukom o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. koju je Gradsko vijeće Grada Rijeke donijelo na svojoj 14. sjednici održanoj dana 8. prosinca 2022. godine, u članku 39. navedeno kako dana jamstava u 2023. godini mogu iznositi najviše do 11.500.000,00 eura glavnice kredita, uvećano za kamate i naknade.

Prema Računu dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2022. do 30.09.2022. godine, TD Energo nema iskazan gubitak, odnosno poslovalo je s pozitivnim rezultatom.

Slijedom svega navedenog, Odjel gradske uprave za komunalni sustav kao nadležno upravno tijelo dao je pozitivno mišljenje na zaduženje u iznosu od 11.600.000,00 EUR te na davanje jamstva od 80% ukupnog iznosa zaduženja, odnosno 9.280.000,00 EUR uvećanog za pripadajuću kamatu i ostale troškove za refinanciranje dijela kratkoročnih i dugoročnih financijskih obaveza TD Energo, te je cjelokupnu dokumentaciju sukladno članku 39. stavku 11. Odluke o izvršavanju Proračuna Grada Rijeke za 2023. godinu prosljedio na mišljenje Odjelu gradske uprave za financije.

Dana 10. veljače 2023. godine Odjel gradske uprave za financije dao je svoje mišljenje na dokumentirani zahtjev TD Energo za davanje suglasnosti za dugoročno zaduženje te davanje jamstva Grada iz kojeg je razvidno da je davanje suglasnosti i jamstva Grada sukladno odredbama Zakona o proračunu, te da se navedeno jamstvo uključuje u opseg mogućeg zaduživanja Grada Rijeke koje se time povećava za 1,24 postotna poena, ali da je s time zaduženost Grada unutar zakonom propisanoga ograničenja.

U nastavku se daje prikaz pojedinih odredbi Odluke o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva radi refinanciranja postojećih financijskih obaveza TD Energo d.o.o.

Uz članak 1.

Ovom se odredbom predlaže dati suglasnost trgovačkom društvu Energo d.o.o. za zaduženje putem dugoročnog financijskog kredita kod Privredne banke d.d., Agram banke d.d., Karlovačke banke d.d., Nove hrvatske banke d.d. i Zagrebačke banke d.d. u iznosu do 11.600.000,00 EUR radi refinanciranja postojećih financijskih obaveza kod navedenih banaka uz navođenje uvjeta kreditiranja.

Uz članak 2.

Ovom se odredbom predlaže odobriti davanje jamstva trgovačkom društvu Energo d.o.o. za ispunjenje obaveza iz članka 1. u iznosu do 9.280.000,00 EUR uvećanog za pripadajuću kamatu i ostale troškove.

Uz članak 3.

Ovom se odredbom predlaže ovlastiti Gradonačelnika Grada Rijeke da, nakon dobivanja suglasnosti ministra financija Republike Hrvatske i sklapanja ugovora o uređenju međusobnih prava i obaveza u svezi davanja jamstva s TD Energo, u ime Grada Rijeke sklopi ugovor o jamstvu s poslovnim bankama, sukladno članku 2. Odluke. Gradonačelnik Grada Rijeke sklapa ugovor o jamstvu temeljem odredbe članka 129. stavka 7. Zakona o proračunu, a sa TD Energom sklopit će se i zaseban ugovor kojim će ugovorne strane regulirati pitanja u svezi prikladne naknade za iznos jamstva u smislu Obavijesti Komisije o primjeni članaka 87. i 88. Ugovora o Europskoj zajednici u području državnih potpora u obliku jamstva (SL C 155 2008 – u daljnjem tekstu: Obavijest Komisije) i Ispravka Obavijesti Komisije (SL C 244 2008), instrumenata osiguranja te ostale međusobne odnose u vezi s danim jamstvom.

Uz članak 4.

Ovom se odredbom predlaže stupanje na snagu Odluke danom donošenja.

Na temelju članka 127. i 129. Zakona o proračunu ("Narodne novine" broj 144/21) i članka 46. Statuta Grada Rijeke ("Službene novine Primorsko - goranske županije" broj 24/09, 11/10 i 5/13 i "Službene novine Grada Rijeke" broj 7/14, 12/17, 9/18, 11/18 - pročišćeni tekst, 2/20 i 3/21) Gradsko vijeće Grada Rijeke, na sjednici _____ 2023. godine, donijelo je

ODLUKU
o davanju suglasnosti za zaduženje i davanju jamstva radi refinanciranja
postojećih financijskih obveza TD Energo d.o.o.

Članak 1.

Daje se suglasnost trgovačkom društvu Energo d.o.o. (u daljnjem tekstu: TD Energo d.o.o.) za zaduženje putem dugoročnog financijskog kredita kod Privredne banke d.d., Agram banke d.d., Karlovačke banke d.d., Nove hrvatske banke d.d. i Zagrebačke banke d.d. (u daljnjem tekstu: poslovne banke) u iznosu do 11.600.000,00 EUR (u daljnjem tekstu: kredit) radi refinanciranja postojećih financijskih obveza kod navedenih poslovnih banaka, pod sljedećim uvjetima:

Ukupan iznos i valuta kredita:	Do 11.600.000,00 EUR	
Poslovne banke davatelji kredita	Poslovne banke	Iznos sudjelovanja u kreditu
	Agram banka d.d.	do 1.646.000,00 EUR
	Karlovačka banka d.d.	do 2.685.000,00 EUR
	Nova hrvatska banka d.d.	do 1.463.000,00 EUR
	Privredna banka Zagreb d.d.	do 3.274.000,00 EUR
	Zagrebačka banka d.d.	do 2.468.000,00 EUR
	Ukupno (EUR)	do 11.600.000
Agent	Privredna banka Zagreb d.d.	
Rok korištenja kredita	Najkasnije do 31.5.2023.	
Rok otplate kredita	Do 10 godina, od dana zaključenja ugovora o kreditu	
Način otplate	U uzastopnim tromjesečnim ratama glavnice koje bi tijekom prve dvije godine svaka iznosila 130.000,00 EUR, dok bi tijekom preostalih godina tromjesečne rate koje dospijevaju u periodu od lipnja do studenog svaka iznosila po 250.000,00 EUR, a tromjesečne rate koje dospijevaju u periodu od prosinca do svibnja svaka iznosila po 410.000,00 EUR. Prva rata dospijeva najkasnije 30.6.2023.	
Kamatna stopa	3-mjesečni EURIBOR (zero floor) + 3,30 p.p. godišnje	
Obračun kamate	Tromjesečno, proporcionalnom metodom, na osnovi stvarnog broja dana za mjesec i godine od 360 dana.	
Naknade	Aranžerska naknada: 0,7% jednokratno, na ukupan iznos kredita, dijeli se proporcionalno udjelu svake banke u financiranju. Naknada dospijeva u roku od 5 dana od datuma potpisivanja ugovora o kreditu odnosno najkasnije do datuma prvog korištenja kredita, ovisno što je ranije. Naknada za agenturu: 5.000,00 EUR godišnje	

Instrumenti osiguranja	<p>Uključuju, ali nisu ograničeni na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - jamstvo Grada Rijeke koje pokriva 80% svih novčanih obaveza po ugovoru o kreditu - založno pravo u korist svih poslovnih banaka, u istom redu prvenstva, na nekretninama u vlasništvu TD Energo d.o.o. kao korisnika kredita, upisanih u Općinskom sudu u Rijeci, Zemljišnoknjižnom odjelu Rijeka, i to: <ul style="list-style-type: none"> o na nekretninama koje su trenutno već založene pojedinačno u korist (bilo kojih od) poslovnih banaka: <ul style="list-style-type: none"> • k.č.br. 977/32 upisana u zk. ul. br. 3195, k.o. PLASE • k.č.br. 144/14 upisana u zk. ul. br. 5544, k.o. RIJEKA • k.č.br. 613/4 upisana u zk. ul. br. 5361, k.o. KOZALA • k.č.br. 613/7 upisana u zk. ul. br. 2382, k.o. KOZALA • k.č.br. 614/3 upisana u zk. ul. br. 3127, k.o. KOZALA • k.č.br. 97/1, k.č.br. 97/6, k.č.br. 97/8 i k.č.br. 97/9, upisane u zk. ul. br. 4670, k.o. PLASE <p>Založno pravo poslovnih banaka na navedenim nekretninama koje su instrument osiguranja po predmetnom kreditu će se inicijalno upisati u prvenstveni red neposredno iza tereta koji su trenutno upisani u korist (bilo kojih od) poslovnih banaka a koji su instrument osiguranja po kreditima koji će se refinancirati predmetnim kreditom.; te</p> <ul style="list-style-type: none"> o na sljedećim nekretninama: <ul style="list-style-type: none"> • k.č.br. 97/7 upisana u zk. ul. br. 3194, k.o. PLASE <p>Naknadni uvjet: Upis založnog prava prvog reda u korist svih poslovnih banaka, u istom redu prvenstva, na navedenim nekretninama, koje su instrument osiguranja po predmetnom kreditu, najkasnije do 31.05.2023.</p> <ul style="list-style-type: none"> - zadužnice korisnika kredita u korist svake pojedine poslovne banke u iznosu glavnice kredita s kojom svaka pojedina poslovna banka sudjeluje u kreditu, uvećano za sve kamate, naknade i troškove, u formi i sadržaju prihvatljivom za poslovne banke, solemnizirane kod javnog bilježnika sukladno odredbama Ovršnog zakona - mjenice korisnika kredita u korist svake poslovne banke, s klauzulom "bez protesta" uz mjenično očitovanje za svaku pojedinu poslovnu banku, u iznosu glavnice kredita s kojom svaka pojedina poslovna banka sudjeluje u kreditu, uvećano za sve kamate, naknade i troškove, ovjereno kod javnog bilježnika, u formi i sadržaju prihvatljivom za poslovne banke.
Prijevremena otplata kredita	<p>Korisnik kredita može u cijelosti ili djelomično izvršiti prijevremenu otplatu kredita, na zadnji dan kamatnog razdoblja, u minimalnom iznosu od 1.000.000,00 EUR uz pisanu neopozivu najavu Agentu najmanje 30 radnih dana unaprijed i uz naknadu za prijevremenu otplatu u visini od 0,50 % od iznosa glavnice koji se prijevremeno otplaćuje. Bilo koji prijevremeno otplaćeni iznos ne može se ponovno koristiti.</p>

Članak 2.

Odobrava se davanje jamstva Grada Rijeke za ispunjenje preuzetih obveza TD Energo d.o.o. iz članka 1. ove Odluke, u iznosu do 9.280.000,00 EUR, uvećanom za pripadajuću kamatu i ostale troškove.

Članak 3.

Ovlašćuje se Gradonačelnik Grada Rijeke da, nakon dobivanja suglasnosti ministra financija Republike Hrvatske sukladno članku 129. stavku 3. Zakona o proračunu i sklapanja ugovora o uređenju međusobnih prava i obveza u svezi davanja jamstva s TD Energo d.o.o., u ime Grada Rijeke sklopi ugovor o jamstvu s poslovnim bankama, sukladno članku 2. ove Odluke.

Članak 4.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a objavit će se u "Službenim novinama Grada Rijeke".

Projekcija otplatnog plana

Korisnik kredita:	ENERGO d.o.o.
Iznos glavnice kredita (EUR):	11.600.000
3M EURIBOR (na dan 2.2.2023.):	2,540%
Marža:	3,300%
Kamata (godišnje):	5,840%

Datum	Potpisivanje / povlačenje	Rata glavnice	Kamata	Ukupno glavnica + kamata	Ostatak glavnice	Agentska naknada	Aranžerska naknada
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7	8
18.04.2023	Potpisivanje						
25.04.2023						5.000,00	81.200,00
28.04.2023	11.600.000,00						
30.06.2023		130.000,00	118.552,00	248.552,00	11.470.000,00		
30.09.2023		130.000,00	171.183,38	301.183,38	11.340.000,00		
31.12.2023		130.000,00	169.243,20	299.243,20	11.210.000,00		
31.03.2024		130.000,00	165.484,51	295.484,51	11.080.000,00		
18.04.2024						5.000,00	
30.06.2024		130.000,00	163.565,42	293.565,42	10.950.000,00		
30.09.2024		130.000,00	163.422,67	293.422,67	10.820.000,00		
31.12.2024		130.000,00	161.482,49	291.482,49	10.690.000,00		
31.03.2025		130.000,00	156.074,00	286.074,00	10.560.000,00		
18.04.2025						5.000,00	
30.06.2025		250.000,00	155.889,07	405.889,07	10.310.000,00		
30.09.2025		250.000,00	153.871,02	403.871,02	10.060.000,00		
31.12.2025		410.000,00	150.139,91	560.139,91	9.650.000,00		
31.03.2026		410.000,00	140.890,00	550.890,00	9.240.000,00		
18.04.2026						5.000,00	
30.06.2026		250.000,00	136.402,93	386.402,93	8.990.000,00		
30.09.2026		250.000,00	134.170,76	384.170,76	8.740.000,00		
31.12.2026		410.000,00	130.439,64	540.439,64	8.330.000,00		
31.03.2027		410.000,00	121.618,00	531.618,00	7.920.000,00		
18.04.2027						5.000,00	
30.06.2027		250.000,00	116.916,80	366.916,80	7.670.000,00		
30.09.2027		250.000,00	114.470,49	364.470,49	7.420.000,00		
31.12.2027		410.000,00	110.739,38	520.739,38	7.010.000,00		
31.03.2028		410.000,00	103.483,18	513.483,18	6.600.000,00		
18.04.2028						5.000,00	
30.06.2028		250.000,00	97.430,67	347.430,67	6.350.000,00		
30.09.2028		250.000,00	94.770,22	344.770,22	6.100.000,00		
31.12.2028		410.000,00	91.039,11	501.039,11	5.690.000,00		
31.03.2029		410.000,00	83.074,00	493.074,00	5.280.000,00		
18.04.2029						5.000,00	
30.06.2029		250.000,00	77.944,53	327.944,53	5.030.000,00		
30.09.2029		250.000,00	75.069,96	325.069,96	4.780.000,00		
31.12.2029		410.000,00	71.338,84	481.338,84	4.370.000,00		
31.03.2030		410.000,00	63.802,00	473.802,00	3.960.000,00		
18.04.2030						5.000,00	
30.06.2030		250.000,00	58.458,40	308.458,40	3.710.000,00		
30.09.2030		250.000,00	55.369,69	305.369,69	3.460.000,00		
31.12.2030		410.000,00	51.638,58	461.638,58	3.050.000,00		
31.03.2031		410.000,00	44.530,00	454.530,00	2.640.000,00		
18.04.2031						5.000,00	
30.06.2031		250.000,00	38.972,27	288.972,27	2.390.000,00		
30.09.2031		250.000,00	35.669,42	285.669,42	2.140.000,00		
31.12.2031		410.000,00	31.938,31	441.938,31	1.730.000,00		
31.03.2032		410.000,00	25.538,64	435.538,64	1.320.000,00		
18.04.2032						5.000,00	
30.06.2032		250.000,00	19.486,13	269.486,13	1.070.000,00		
30.09.2032		250.000,00	15.969,16	265.969,16	820.000,00		
31.12.2032		410.000,00	12.238,04	422.238,04	410.000,00		
31.03.2033		410.000,00	5.986,00	415.986,00	0,00		

Napomena: Podaci u navedenom otplatnom planu su projekcije. Konačni podaci će biti utvrđeni naknadno.

PRIVREDNA BANKA ZAGREB
dioničko društvo - Zagreb

15

[Iznos potpis Agenta]